

**ANALISIS KOMPARATIF RESIKO KEUANGAN ANTARA
PT. BANK BUKOPIN Tbk DAN PT. BANK SYARIAH
MANDIRI Tahun 2008-2011**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

LENI SETYOWATI
B 100 090 239

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2013**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**ANALISIS KOMPARATIF RESIKO KEUANGAN ANTARA PT. BANK
BUKOPIN Tbk DAN PT. BANK SYARIAH MANDIRI Tahun 2008-2011**

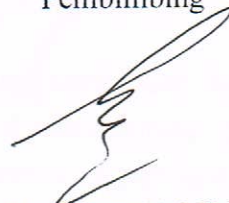
Yang ditulis oleh:

LENI SETYOWATI
B 100 090 239

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 29 Oktober 2013

Pembimbing



(Drs. Sujadi, MM)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. H. Triyono, SE., M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **LENI SETYOWATI**
NIRM : **09.6.106.02016.500239**
Jurusan : **MANAJEMEN**
Judul Skripsi : **ANALISIS.....KOMPARATIF.....RESIKO**
KEUANGAN ANTARA PT. BANK BUKOPIN
Tbk DAN PT. BANK SYARI'AH MANDIRI
Tahun 2008-2011

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 29 OKTOBER 2013

Yang membuat pernyataan,

LENI SETYOWATI

MOTTO

*Kebajikan apapun yang kamu peroleh, adalah dari sisi Allah dan keburukan apapun yang menimpamu, itu dari (kesalahan) dirimu sendiri.
(QS. An-Nisa' : 79)*

*Sesungguhnya apapun yang dijanjikan kepadamu pasti datang dan kamu tidak bisa menolaknya.
(QS. AL-An'am : 134)*

*Lihatlah kepada orang yang lebih rendah darimu dan janganlah kamu melihat orang yang lebih tinggi darimu.
(H.R. Bukhari Muslim)*

*Memiliki sedikit pengetahuan namun dipergunakan untuk berkarya jauh lebih berarti daripada memiliki pengetahuan luas namun tak berfungsi.
(Kahlil Gibran)*

*Jangan menyerah, sebelum berperang
(Penulis)*

PERSEMBAHAN

Seiring sembah sujud kepada Allah SWT dengan rahmat dan kasih sayang-Nya serta teriring syukur yang tiada henti atas Karunia-Nya, dengan rasa bangga penulis persembahkan karya sederhana ini untuk;

Ibu dan Bapak, entah kata-kata terima kasih seperti apa yang bisa aku ucapkan seseorang yang benar-benar tulus dan ikhlas mengorbankan segalanya demi kehidupan anaknya tanpa mengungkit-ngungkit sedikitpun kesalahan yang pernah saya lakukan, dan tanpa aku sadar terkadang sering melukai perasaan Ibu dan Bapak. Terima kasih banyak atas kasih sayang, materi, dan semangat yang tiada henti.

Simbah Putri dan simbah kakung yang selalu memberikan kasih sayang, semangat dan untaian Do'a yang tiada henti selalu mengiringi langkahku.

Adikku yang selalu memberikan semangat dan menemani keseharianku dirumah.

Seseorang yang masih rahasia tuhan yang akan menjadi imam keluargaku kelak,

Almamater, jembatan masa depanku.

ABSTRAK

Pengelolaan bisnis perbankan yang baik diperlukan agar bank dapat terhindar dari kepailitan, mencetak laba, dan memiliki resiko keuangan yang rendah sehingga nasabah dan investor menaruh kepercayaan yang tinggi pada bank. Semakin meningkatnya keberadaan bank syariah menjadi fenomena yang menarik terkait dengan sistem bagi hasil yang diterapkan, sehingga perlu dikaji apakah bank syariah memiliki resiko keuangan yang hampir sama dengan bank konvensional atau bahkan lebih tinggi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa perbandingan tingkat resiko keuangan antara PT. Bank Bukopin Tbk dan PT. Bank Syari'ah Mandiri serta untuk menganalisa bank mana yang lebih mendekati pada posisi *grey area* atau kecil kemungkinannya mengalami kebangkrutan.

Jenis Penelitian yang dipakai adalah penelitian komparatif dimana membandingkan antara bank konvensional dengan bank syariah tahun 2008-2011. Sampel bank konvensional yang dipakai dalam penelitian ini adalah PT. Bank Bukopin Tbk, sedangkan sampel bank syariah adalah PT. Bank Syariah Mandiri. Sumber data diperoleh dari laporan keuangan berupa neraca dan laporan laba-rugi. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah perhitungan *Z-Score Altman*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) perbandingan tingkat resiko keuangan antara PT. Bank Bukopin Tbk dan PT. Bank Syariah Mandiri sama-sama memiliki resiko keuangan yang tinggi. Hasil perhitungan nilai *Z-Score* terhadap PT. Bank Bukopin Tbk tahun 2008-2011 memiliki resiko keuangan yang tinggi dengan nilai Z mencapai 1,425, sedangkan PT. Bank Syariah Mandiri juga memiliki resiko keuangan yang tinggi dengan nilai Z mencapai 1,651. Kedua nilai ini kurang dari 1,81 sehingga resiko keuangan kedua bank termasuk tinggi. Artinya kedua bank ini tidak sehat dan mengalami kegagalan; (2) Kedua bank tersebut berada jauh dari posisi *grey area*, artinya kedua bank memiliki resiko keuangan yang tinggi. Karena hasil rata-rata *Z-Score* kedua bank tersebut menunjukkan $Z < 1,81$. Secara umum Bank Syari'ah relatif lebih baik dibanding Bank Konvensional Berdasarkan hasil penelitian, bila dibandingkan *Z-Score* penelitian sekarang selama empat tahun dirata-rata, jumlah *Z-Score* penelitian terdahulu $Z < 1,81$ artinya, memiliki tingkat resiko tinggi. Hal tersebut dikarenakan kinerja keuangan yang kurang mengoptimalkan seluruh asssetnya, sehingga laba yang didapatkan kurang menjamin untuk menghindari resiko kabangkrutan. Sedangkan penelitian sekarang penelitian pada dua bank yaitu bank konvensional dan bank syari'ah, jika *Z-Score* dirata-rata jumlah *Z-Score* menunjukkan hasil yang sama yaitu $Z < 1,81$, menandakan kedua bank tersebut berada pada posisi tingkat resiko tinggi. Hal ini dikarenakan kedua bank tersebut selama empat tahun kurang optimal dalam memanfaatkan assetnya, sehingga pendapatan yang diperoleh juga tidak optimal. Hasil penelitian tersebut menunjukkan hasil yang sama yaitu $Z < 1,81$, dengan demikian penelitian saya mendapat dukungan dari penelitian terdahulu.

Kata Kunci: *Bank Konvensional, Bank Syariah, Resiko Keuangan, Z-Score*

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Dengan mengucapkan rasa puji syukur Alkhamdulillah kami panjatkan kehadiran Allah SWT karena berkat, rahmat dan hidayah-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS KOMPARATIF RESIKO KEUANGAN ANTARA PT. BANK BUKOPIN Tbk DAN PT. BANK SYARI’AH MANDIRI TAHUN 2008-2011”**.

Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan strata 1 pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung hingga selesainya skripsi ini. Maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Triyono, SE., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Agus Muqorobin, MM., selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Sujadi, MM., selaku Pembimbing Skripsi yang dengan sabar dan tulus telah memberikan banyak masukan, arahan, bimbingan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
4. Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan bimbingannya kepada penulis, selama menempuh pendidikan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Ibu dan Bapak Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberi bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa studi.

6. Ibu dan Bapak tercinta selaku orang tua saya, terima kasih untuk semua do'a, kasih sayang, semangat, materi dan perhatian yang diberikan tanpa lelah dan ikhlas.
7. Teman setia saya Tri Wistyanto, SS., yang tiada henti selalu memberi semangat dan motivasi selama ini tanpa mengharap imbalan.
8. Teman-teman Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Manajemen angkatan 2009 kelas G Universitas Muhammdiyah Surakarta, yang banyak memberikan dorongan serta semangat selama ini, semoga kita sukses dengan jalan kita masing-masing.
9. Teman-teman kost saya, terima kasih atas kebersamaannya dalam suka duka, canda tawa selama ini.
10. Serta terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tak dapat penulis sebutkan satu persatu, bantuan dari semuanya sungguh berarti.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, hal ini dikarenakan keterbatasan yang penulis miliki. Untuk saran dan kritik yang membangun sangat penulis harapkan untuk perbaikan masa mendatang. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua dan semoga Allah SWT membimbing dan menyertai langkah kita. Amin.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, Oktober 2013

Penulis

(Leni Setyowati)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Batasan Masalah	4
D. Tujuan Penelitian	8
E. Manfaat Penelitian	8
F. Sistematika Penyusunan Skripsi	9
 BAB II LANDASAN TEORI	 11
A. Bank Umum	11
B. Bank Konvensional	11
C. Bank Syari'ah	15

	D. Perbedaan Sistem Bank Konvensional dan Bank Syari'ah .	21
	E. Persamaan Sistem Bank Konvensional dan Ban Syari'ah .	24
	F. Resiko	25
	G. Metode Altman	27
	H. Hasil Penelitian	30
BAB III	METODE PENELITIAN	32
	A. Kerangka Pemikiran	32
	B. Obyek Penelitian	33
	C. Jenis dan Sumber Data	33
	D. Definisi Operasional Variabel	34
	E. Metode Pengumpulan Data	36
	F. Metode Analisis Data	36
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	38
	A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
	B. Analisis Komparatif Resiko Keuangan dengan Z-Score	48
	C. Pembahasan	60
BAB V	PENUTUP	64
	A. Kesimpulan	64
	B. Saran	65

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbedaan Sistem Bank Konvensional dan Syari'ah	21
Tabel 2.2	Perbedaan Bagi Hasil Dengan Bunga	22

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran	32
-------------------------------------	----